

# GLOBAL ARROW FUND

Fondo Global | Mixto Flexible

0% - 100% Renta Variable


**Diagonal  
Asset Management**

Fondo de inversión organizado conforme a la Legislación del Gran Ducado de Luxemburgo



Junio 2024, primer mes con nuevo equipo, pero igual objetivo: cuidar de los coparticipes. Hemos querido emplear el sufijo co- porque nuestro patrimonio está con el suyo, ambos tenemos los mismos intereses, alineación y cuidado al máximo.

Así que primer mes y primeros ajustes. Éstos focalizados en negocios de calidad, con claras ventajas competitivas y cuyos beneficios se vayan creciendo a buenos ritmos. Hemos comprado acciones de DSV, uno de los mayores transitarios de mercaderías del mundo cuyos beneficios han subido

un 400% los últimos 10 años. Inditex, la dueña de Zara, que logró un beneficio de 1.000 millones de euros en el año de pandemia con las tiendas prácticamente cerradas. La farmacéutica Novo Nordisk, líder en insulina y dueña del existo fármaco para adelgazar Wegovy. O Kering, dueña de marcas de lujo como Gucci, Saint Laurent o Bottega Veneta. En las próximas semanas iremos configurando la cartera con más nombres pero con la misma esencia. Porque creemos que en los negocios, el trabajo bien hecho no tiene fronteras. **Xavier Brun, PhD**

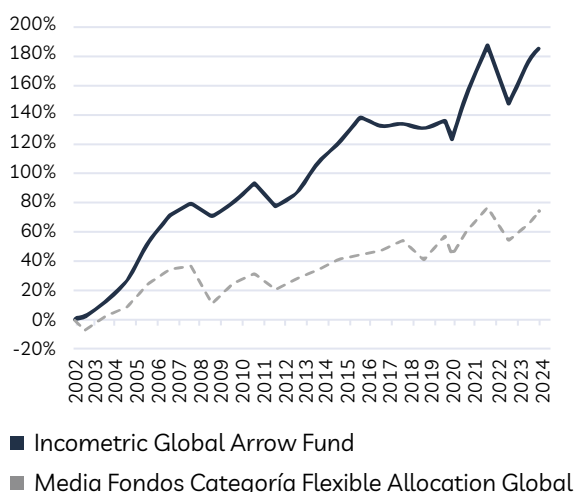
## Política de inversión

Incometric Global Arrow Fund ofrece a los inversores una combinación diversificada de activos de renta fija, renta variable, activos relacionados con la propiedad inmobiliaria, materias primas, liquidez o divisas. Invierte directamente y a través de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo y estilos de inversión. La selección de fondos se basa en criterios cuantitativos como la rentabilidad y sus indicadores de riesgo, así como criterios cualitativos como la consistencia del gestor.

Para invertir en las clases de activos y mercados más apropiados con un **enfoque flexible y dinámico**.

- Un proceso de inversión sólido que combina asset allocation y selección de activos.
- Una gestión reconocida que ha demostrado su calidad desde hace 20 años.
- Un perfil de rentabilidad/riesgo flexible para una gestión óptima del patrimonio.

## Evolución desde inicio



## Asset Allocation Flexible

La principal fuente de rentabilidad a largo plazo de una cartera es la elección y la combinación de activos (asset allocation). El fondo tiene la ventaja de disponer de una política de inversión global y flexible, lo que significa una total libertad para mover sus inversiones hacia el tipo de activo que presente unas expectativas más favorables en cada momento. Los riesgos pueden minimizarse si se distribuye el patrimonio entre un conjunto de fondos que inviertan en diferentes clases de activos. Al integrar en la cartera activos con un comportamiento poco o nada correlacionado entre sí, éstos pueden compensarse de tal forma que el riesgo de la cartera resulta inferior a la suma de los riesgos de cada uno de los activos que la componen. Se trata de contrarrestar las posibles minusvalías de un activo con las plusvalías que puedan generar otros.

## Rentabilidad anual | En 2016 y 2017 el fondo estuvo en proceso de fusión al absorber dos Sicav españolas

<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
1,1%	10,0%	12,7%	21,2%	11,9%	4,8%	-5,1%	5,4%
<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
7,6%	-7,9%	5,0%	12,2%	6,5%	8,0%	-2,8%	1,0%
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	
-1,5%	2,6%	7,4%	13,7%	-13,9%	12,5%	2,4%	

Fondo autorizado y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgo). Registrado para su comercialización en España. Traspasable fiscalmente. Disponible en las plataformas Allfunds e Inversis. ISIN LU1404337138

# GLOBAL ARROW FUND

Fondo Global | Mixto Flexible

0% - 100% Renta Variable



## Rentabilidad a corto plazo

1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses
0,1%	-1,3%	2,4%	7,9%

## Rentabilidad a largo plazo

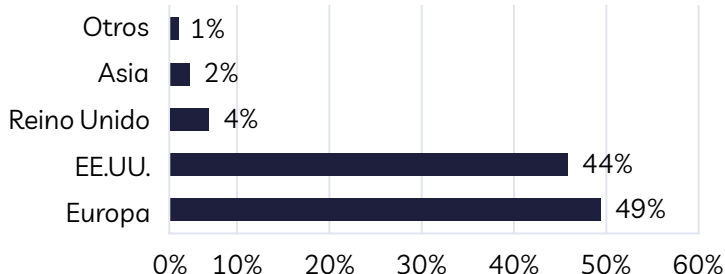
3 Años	5 Años	10 Años	Inicio
3,1%	22,8%	34,9%	182,8%

## Volatilidad

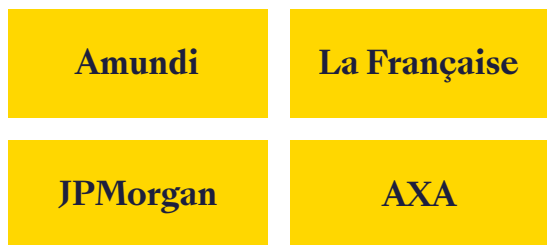
3 Años	5 Años	10 Años
9,4%	9,2%	7,5%

Volatilidad: variabilidad de la rentabilidad respecto a la media en un periodo de tiempo determinado.

## Diversificación geográfica



## Principales gestoras renta fija



## Diversificación sectores

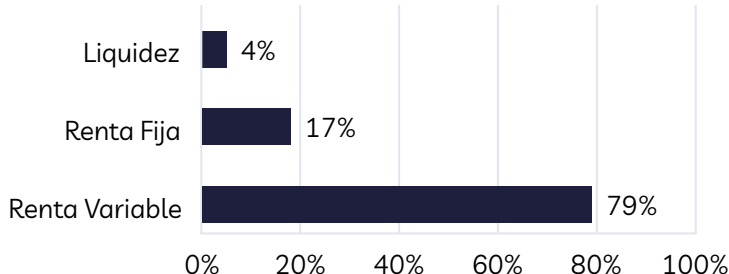
Sector	Peso	Sector	Peso
Sanidad	19,9%	Materiales	7,5%
Finanzas	18,0%	Energía	4,7%
Tecnología	14,9%	Industria	4,5%
Consumo	14,7%	Comunicación	3,9%

## Composición cartera

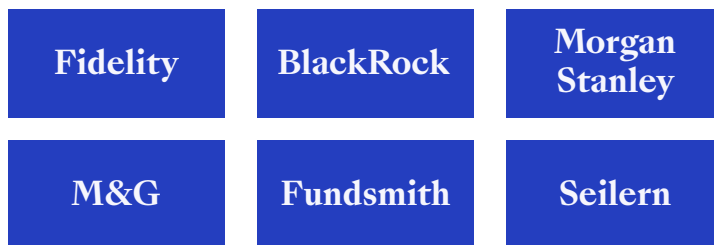


- RV Global (22%)
- RV Consumo (11%)
- RV Salud (10%)
- RV Finanzas (6%)
- RV Tecnología (4%)
- RV Energía (2%)
- Renta Fija (17%)
- RV EE.UU. (10%)
- RV Europa (8%)
- RV Materiales (5%)
- Liquidez (4%)

## Tipos de activos



## Principales gestoras renta variable



## Diversificación divisas

Divisa	Peso
Euro	77,0%
Dólar	11,4%
Otras	11,6%

# GLOBAL ARROW FUND

Fondo Global | Mixto Flexible

0% - 100% Renta Variable


**Diagonal  
Asset Management**

## Tamaño compañías

Tamaño	Peso	Estilo	Peso
Grandes	69,4%	Growth	46,1%
Medianas	19,1%	Value	16,6%
Pequeñas	11,5%	Core	37,3%

## Estilo de inversión

## Tipo de activo

Estructura	Peso
Fondo	48,8%
ETF	18,5%
Acciones	28,3%
Liquidez	4,4%

## Top 5 fondos de inversión

Fondo	Categoría	Peso
Fundsmith	RV Global	5,9%
GQG Global Equity	RV Global	5,9%
Seilern World Growth	RV Global	5,7%
M&G European Strategic Value	RV Europa	4,9%
Morgan Stanley Global Opp.	RV Global	4,9%

## Tipo de mercados

Madurez	Peso
Desarrollados	97,8%
Emergentes	2,2%

## Número de activos en cartera

32

## Top 5 compañías

Compañía	Sector	Peso
Berkshire Hathaway	Finanzas	5,0%
Atalaya Mining	Materiales	5,0%
Nestlé	Consumo	3,1%
LVMH	Consumo	3,0%
Novo Nordisk	Sanidad	2,6%

## Top 5 gestores de fondos

Nombre	Gestora	Experiencia
Peter Seilern-Aspang	Seilern Inv. Management	40 Años
Rajiv Jain	GQG Partners	35 Años
Terry Smith	Fundsmith LLP	30 Años
Kristian Heugh	Morgan Stanley I.M.	22 Años
Erin Xie	BlackRock	22 Años

## Perfil de riesgo CSSF

Risk Indicator:



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podemos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media. Este indicador hace referencia al nivel de riesgo al que se puede ver expuesto el valor de la participación en este producto financiero, es decir, a las potenciales subidas y bajadas de su inversión. El resto de riesgos se describen en el folleto del producto financiero. Este dato es indicativo del riesgo del producto de inversión y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

## Características

Código ISIN	LU1404337138
Categoría Morningstar™	Flexible Allocation Global
Investment Manager	Diagonal Asset Management (ESP)
Investment Advisor	Trea Asset Management (ESP)
Banco Depositario	Quintet Private Bank (LUX)
Manager Company	Adepa Asset Management (LUX)
Estructura Legal   Domicilio	Fonds Commun de Placement   Luxemburgo
Entidad Reguladora	Commission Surveillance Secteur Financier
Plataformas de contratación	Allfunds   Inversis
Divisa   Valor Liquidativo	EUR   Diario
Fecha de Constitución	26/06/2002
Inversión mínima	1.000 EUR
Comisión de gestión	1,7%
Comisión rendimiento	8,5% s/beneficios
Comisión de suscripción	No
Comisión de reembolso	No
Valor liquidativo EUR	122,0500
Patrimonio EUR	8.872.951,00
Reglamento Unión Europea	UCITS

**Fondo autorizado y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgo).** Registrado para su comercialización en España. Trasposable fiscalmente. Disponible en las plataformas Allfunds e Inversis. ISIN LU1404337138

# GLOBAL ARROW FUND

Fondo Global | Mixto Flexible

0% - 100% Renta Variable



**Diagonal  
Asset Management**

## QUINTET PRIVATE BANK / Luxemburgo

Quintet Private Bank, con sede en Luxemburgo, está presente en 50 ciudades europeas. Ha sido nombrado de nuevo en 2023 uno de los mejores bancos privados de Europa. Fundado en 1949 y con siglos de herencia colectiva en Europa y el Reino Unido, gestiona unos 100.000 millones de euros en activos totales de clientes. Ampliamente reconocido y premiado como líder en Banca Privada, atiende a personas adineradas y sus familias, así como a una amplia gama de clientes institucionales y profesionales, incluidos Family Offices, Fundaciones y gestores de fondos externos.

[www.Quintet.com](http://www.Quintet.com)

## ADEPAASSET MANAGEMENT / Luxemburgo

Adepa es un grupo financiero independiente, de propiedad privada, con una posición de liderazgo en el sector de la gestión de activos. Desde 1980 brinda un apoyo excepcional a administradores de fondos, bancos, inversores, promotores inmobiliarios y de capital privado, Family Offices y asesores financieros independientes que operan en todo el mundo. Actualmente está presente en Luxemburgo (Sede Central), Italia, España y Chile. Brinda servicios enfocados a fondos de inversión domiciliados en múltiples jurisdicciones. Ofrece una amplia gama de soluciones innovadoras basadas en su conocimiento y experiencia adquiridos durante más de dos décadas.

[www.Adepa.com](http://www.Adepa.com)

## DIAGONAL ASSET MANAGEMENT / España

Diagonal Asset Management es una gestora formada por un grupo de profesionales con amplia experiencia multidisciplinar unidos por la misma inquietud y la misma misión: ofrecer servicios financieros desde una perspectiva más humana, centrando todo su esfuerzo en el cliente. La entidad surge tras años de experiencia en el asesoramiento financiero y patrimonial, en un proyecto único, alineando valores y metas financieras con sus clientes y evolucionando hacia lo que es hoy Diagonal Asset Management. Son un equipo de asesores patrimoniales con más de 20 años de experiencia y con un volumen de patrimonio bajo gestión que les sitúa en el liderazgo del asesoramiento y gestión independiente. Servicio, proximidad, implicación y compromiso son sus valores diferenciales.

[www.Diagonalam.com](http://www.Diagonalam.com)

### Para más información

**Sr. Joan Martínez**

Gestor de Inversiones

+34 93 667 31 38

joan.martinez@diagonalam.com

O contacte con su asesor financiero



Quintet Private Bank, banco depositario de Incometric Global Arrow Fund, ha sido nombrado entre los "Mejores Bancos Privados de Luxemburgo" en los Global Private Banking Awards 2023 (The Banker). También ha sido reconocido entre los "Bancos Privados Destacados de Europa" en los Private Banker International Global Wealth Awards 2023.

**Advertencia.** Documento elaborado con fines informativos y no comerciales. Las rentabilidades pasadas no son una garantía de rentabilidades futuras. Es posible que el inversor no recupere la cantidad de dinero originalmente invertida. No es una oferta, recomendación o invitación a suscribir participaciones del fondo. No se garantiza la exactitud ni la integridad de dicha información, aunque procede de fuentes consideradas fiables. Antes de realizar cualquier inversión en los productos descritos en el presente documento deberán examinarse detenidamente los folletos de venta más recientes, así como otros reglamentos sobre fondos de inversión (o instituciones de inversión colectiva) y la información legal básica que contengan. No se debe confiar en la información sin antes haberla comprobado. Ninguna decisión de inversión debe tomarse sin antes haber consultado con un asesor financiero profesional.